

JULIUS NIELSEN HOLDING A/S

Østre Stationsvej 43, 3., 5000 Odense C

CVR-nr. 21 72 63 70

Årsrapport

1. oktober 2021 - 30. september 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. januar 2023.

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Egenkapitalopgørelse | 12 |
| Noter | 13 |

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 for JULIUS NIELSEN HOLDING A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 3. januar 2023

Direktion

Thomas Walther Bødker

Bestyrelse

Xiaoguang Qi

Thomas Walther Bødker

Peter Olsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i JULIUS NIELSEN HOLDING A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for JULIUS NIELSEN HOLDING A/S for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 3. januar 2023

Revision & Råd

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 36 92 33 18

Leif Åhl Petersen

Statsautoriseret revisor
mne9638

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------------|--|
| Selskabet | JULIUS NIELSEN HOLDING A/S Østre Stationsvej 43, 3. 5000 Odense C |
| | CVR-nr.: 21 72 63 70 |
| | Stiftet: 3. maj 1999 |
| | Hjemsted: Odense |
| | Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 23. regnskabsår |
| Bestyrelse | Xiaoguang Qi Thomas Walther Bødker Peter Olsen |
| Direktion | Thomas Walther Bødker |
| Revision | Revision & Råd Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Svendborgvej 83 5260 Odense S |
| Modervirksomhed | JULIUS NIELSEN (UK) LIMITED |
| Dattervirksomhed | JULIUS NIELSEN A/S, Odense |
| Kapitalinteresse | TOFT & JULIUS ApS, Odense |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af besiddelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser samt besiddelse af andre værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -39.724 kr. mod -44.649 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 4.539.342 kr. mod 5.221.963 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Selskabets ledelse forventer et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JULIUS NIELSEN HOLDING A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger m.v.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Udbytte fra kapitalinteresser indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Kapitalinteresser

Kapitalinteresser indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

| <u>Note</u> | <u>2021/22</u> | <u>2020/21</u> |
|--|------------------|------------------|
| Bruttotab | -39.724 | -44.649 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 4.779.885 | 5.303.199 |
| Andre finansielle indtægter | 0 | 61.774 |
| 1 Øvrige finansielle omkostninger | -267.853 | -137.590 |
| Resultat før skat | 4.472.308 | 5.182.734 |
| 2 Skat af årets resultat | 67.034 | 39.229 |
| Årets resultat | 4.539.342 | 5.221.963 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 4.779.885 | 5.303.199 |
| Disponeret fra overført resultat | -240.543 | -81.236 |
| Disponeret i alt | 4.539.342 | 5.221.963 |

Balance 30. september

| Aktiver | | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Note | 2022 | 2021 |
| Anlægsaktiver | | |
| 3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 33.301.023 | 28.521.138 |
| 4 Kapitalinteresser | 125.000 | 125.000 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>33.426.023</u> | <u>28.646.138</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>33.426.023</u> | <u>28.646.138</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Tilgodehavender hos kapitalinteresser | 15.000 | 15.000 |
| Tilgodehavende selskabsskat | 117.820 | 140.621 |
| Andre tilgodehavender | 0 | 144 |
| Tilgodehavender i alt | <u>132.820</u> | <u>155.765</u> |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | <u>1.143.034</u> | <u>1.271.340</u> |
| Værdipapirer i alt | <u>1.143.034</u> | <u>1.271.340</u> |
| Likvide beholdninger | <u>4.384</u> | <u>5.546</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>1.280.238</u> | <u>1.432.651</u> |
| Aktiver i alt | <u>34.706.261</u> | <u>30.078.789</u> |

Balance 30. september

| Passiver | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Note | 2022 | 2021 |
| Egenkapital | | |
| Virksomhedskapital | 7.000.000 | 7.000.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 26.659.126 | 21.879.241 |
| Overført resultat | -2.364.892 | -2.124.349 |
| Egenkapital i alt | 31.294.234 | 26.754.892 |
| | | |
| Gældsforpligtelser | | |
| Gæld til pengeinstitutter | 1.265.512 | 1.232.621 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 17.210 | 19.891 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 2.129.296 | 2.071.385 |
| Anden gæld | 9 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 3.412.027 | 3.323.897 |
| Gældsforpligtelser i alt | 3.412.027 | 3.323.897 |
| | | |
| Passiver i alt | 34.706.261 | 30.078.789 |

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

6 Oplysninger om dagsværdi

7 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

| | <u>Virksomheds- kapital</u> | <u>Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>I alt</u> |
|-----------------------------|---------------------------------|--|------------------------------|--------------------------|
| Egenkapital 1. oktober 2021 | 7.000.000 | 21.879.241 | -2.124.349 | 26.754.892 |
| Resultatandel | 0 | 4.779.885 | -240.543 | 4.539.342 |
| | <u>7.000.000</u> | <u>26.659.126</u> | <u>-2.364.892</u> | <u>31.294.234</u> |

Noter

| | <u>2021/22</u> | <u>2020/21</u> | |
|---|--------------------------|--------------------------|-------------------------|
| 1. Øvrige finansielle omkostninger | | | |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 121.524 | 130.494 | |
| Andre finansielle omkostninger | <u>146.329</u> | <u>7.096</u> | |
| | <u>267.853</u> | <u>137.590</u> | |
| | | | |
| 2. Skat af årets resultat | | | |
| Skat af årets resultat | -67.034 | -40.531 | |
| Regulering af tidligere års skat | <u>0</u> | <u>1.302</u> | |
| | <u>-67.034</u> | <u>-39.229</u> | |
| | | | |
| 3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | | |
| Kostpris 1. oktober 2021 | <u>6.641.897</u> | <u>6.641.897</u> | |
| Kostpris 30. september 2022 | <u>6.641.897</u> | <u>6.641.897</u> | |
| | | | |
| Opskrivninger 1. oktober 2021 | 21.879.241 | 16.576.042 | |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | <u>4.779.885</u> | <u>5.303.199</u> | |
| Opskrivninger 30. september 2022 | <u>26.659.126</u> | <u>21.879.241</u> | |
| | | | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022 | <u>33.301.023</u> | <u>28.521.138</u> | |
| | | | |
| Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter | | | |
| | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
| JULIUS NIELSEN A/S, Odense | 100 % | <u>33.301.023</u> | <u>4.779.885</u> |
| | | <u>33.301.023</u> | <u>4.779.885</u> |

Noter

| | <u>30/9 2022</u> | <u>30/9 2021</u> |
|---|------------------|------------------|
| 4. Kapitalinteresser | | |
| Kostpris 1. oktober 2021 | 125.000 | 125.000 |
| Kostpris 30. september 2022 | 125.000 | 125.000 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022 | 125.000 | 125.000 |

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

| | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|---------------------------|------------------|--------------------|-----------------------|
| TOFT & JULIUS ApS, Odense | 50 % | <u>501.741</u> | <u>47.640</u> |
| | | 501.741 | 47.640 |

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, kr. 1.265.512, har selskabet stillet sikkerhed i andre værdipapirer og kapitalandele, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør kr. 1.143.034.

6. Oplysninger om dagsværdi

| | Andre børsnoterede værdipapirer |
|---|--|
| Dagsværdi 30. september 2022 | <u>1.143.034</u> |
| Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen | <u>-128.305</u> |

7. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for tilknyttet virksomheds gæld til realkreditinstitut. Tilknyttet virksomheds gæld til realkreditinstitut udgør pr. 30. september 2022 i alt kr. 68.924.361.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

7. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.